



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2024

ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2025

ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
ΑΠΟΦΑΣΗ Ε.Κ. 513 / 04.01.2024
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ: ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 920101000)
ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ALPHA BANK Α.Ε.
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024
(Αρ. 77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/ 20.12.2012, Ν.4308/2014)

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)					
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ					
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ					
AEGEAN AIRLINES SA / GRC4951193D4	200.000	99,9680	199.936,00	0,22 %	0,22 %
PRODEA REAL ESTATE INV / GRC5091217D9	268.000	94,5000	<u>253.260,00</u>	0,28 %	0,28 %
			453.196,00	0,50 %	0,50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			453.196,00	0,50 %	0,50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			453.196,00	0,50 %	0,50 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ					
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR					
EUROBANK SA / XS2385386029	2.000.000	98,4830	1.969.660,00	2,15 %	2,18 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	300.000	97,8500	293.550,00	0,32 %	0,32 %
GLENCORE CAP FIN DAC / XS2228892860	700.000	94,1990	659.393,00	0,72 %	0,73 %
ENI SPA / XS2344735811	400.000	91,7820	367.128,00	0,40 %	0,41 %
PUBLIC POWER CORP / XS2314265237	500.000	99,9970	499.985,00	0,55 %	0,55 %
MYTILINEOS SA / XS2337604479	400.000	98,6290	394.516,00	0,43 %	0,44 %
PUBLIC POWER CORP / XS2359929812	3.000.000	98,4320	2.952.960,00	3,22 %	3,26 %
ALPHA BANK SA / XS2388172855	1.600.000	99,1850	1.586.960,00	1,73 %	1,75 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / XS2400040460	1.100.000	101,5880	1.117.468,00	1,22 %	1,24 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2558592932	1.800.000	107,9480	1.943.064,00	2,12 %	2,15 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2562543442	200.000	116,1700	232.340,00	0,25 %	0,26 %
ALPHA BANK SA / XS2562213145	600.000	106,4360	638.616,00	0,70 %	0,71 %
ALPHA BANK SA / XS2586877446	300.000	108,4630	325.389,00	0,36 %	0,36 %
EUROBANK SA / XS2579816146	1.500.000	110,5940	1.658.910,00	1,81 %	1,83 %
HSBC HOLDINGS PLC / XS2388491289	400.000	91,1210	364.484,00	0,40 %	0,40 %
BNP PARIBAS / FR0013508710	100.000	93,5650	93.565,00	0,10 %	0,10 %
UBS GROUP AG / CH0595205524	800.000	91,8110	734.488,00	0,80 %	0,81 %
AUTOSTRADA PER L'ITALIA / XS2434701616	2.300.000	95,6620	2.200.226,00	2,40 %	2,43 %
INTESA SANPAOLO SPA / XS1785340172	100.000	96,2830	96.283,00	0,11 %	0,11 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000A30V5C3	1.800.000	105,9880	1.907.784,00	2,08 %	2,11 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS2901369897	400.000	104,4860	417.944,00	0,46 %	0,46 %
METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	2.400.000	101,7410	2.441.784,00	2,66 %	2,70 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC / XS1200679071	1.800.000	96,8840	1.743.912,00	1,90 %	1,93 %
EUROBANK SA / XS2956845262	750.000	99,1830	743.872,50	0,81 %	0,82 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2595343059	800.000	114,8160	918.528,00	1,00 %	1,02 %
ALPHA BANK SA / XS2724940619	100.000	108,5990	108.599,00	0,12 %	0,12 %
EUROBANK SA / XS2724510792	1.600.000	108,4840	1.735.744,00	1,90 %	1,92 %
PIRAEUS BANK SA / XS2728486536	400.000	111,5490	446.196,00	0,49 %	0,49 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2648493570	1.600.000	109,5740	1.753.184,00	1,91 %	1,94 %
PIRAEUS BANK SA / XS26444936259	2.130.000	109,2900	2.327.877,00	2,54 %	2,57 %
ALPHA BANK SA / XS2640904319	1.200.000	111,3990	1.336.788,00	1,46 %	1,48 %
VOLKSWAGEN LEASING GMBH / XS2745725155	1.000.000	101,4810	1.014.810,00	1,11 %	1,12 %
HSBC HOLDINGS PLC / XS2486589596	600.000	100,0240	600.144,00	0,66 %	0,66 %
MORGAN STANLEY / XS2250008245	1.000.000	90,9480	909.480,00	0,99 %	1,01 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / XS2731293168	200.000	101,3680	202.736,00	0,22 %	0,22 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000DL19US6	800.000	99,5890	796.712,00	0,87 %	0,88 %
UBS GROUP AG / CH1174335732	400.000	99,3020	397.208,00	0,43 %	0,44 %
BNP PARIBAS / FR0014002X43	1.600.000	96,5410	1.544.656,00	1,69 %	1,71 %
ING GROEP NV / XS2443920249	1.000.000	98,1230	981.230,00	1,07 %	1,08 %
JPMORGAN CHASE & CO / XS1960248919	800.000	97,8920	783.136,00	0,86 %	0,87 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2756298639	500.000	103,4780	517.390,00	0,56 %	0,57 %
DEUTSCHE BANK AG / DE000A30VT06	200.000	106,2680	212.536,00	0,23 %	0,23 %
UBS GROUP AG / CH1214797172	1.300.000	113,8110	1.479.543,00	1,62 %	1,64 %
VOLKSWAGEN FIN SERV AG / XS2837886014	400.000	101,0950	404.380,00	0,44 %	0,45 %
ALPHA SERV & HLDGS / XS2835739660	200.000	107,8920	215.784,00	0,24 %	0,24 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	1.900.000	102,6570	1.950.483,00	2,13 %	2,16 %
PROSUS NV / XS2360853332	200.000	90,1580	<u>180.316,00</u>	0,20 %	0,20 %
			46.201.741,50	50,44 %	51,07 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ ΣΕ EUR

BUNDESOBLIGATION / DE000BU25026	700.000	99,9350	699.545,00	0,76 %	0,77 %
FRANCE (GOVT OF) / FR001400AIN5	575.000	94,9010	545.680,75	0,60 %	0,60 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A269M8	2.100.000	92,6800	1.946.280,00	2,13 %	2,15 %
EUROPEAN UNION / EU000A3KWCF4	3.800.000	91,4560	3.475.328,00	3,79 %	3,84 %
CEZ AS / XS2461786829	2.400.000	98,2990	2.359.176,00	2,58 %	2,61 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0013332430	5.200.000	91,3810	4.751.812,00	5,19 %	5,25 %
FINNISH GOVERNMENT / FI4000348727	50.000	93,5630	46.781,50	0,05 %	0,05 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012M51	4.500.000	104,0760	4.683.420,00	5,11 %	5,18 %
EFSS / EU000A2SCAH1	1.976.000	102,0080	2.015.678,08	2,20 %	2,23 %
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL0011819040	2.600.000	97,6080	2.537.808,00	2,77 %	2,80 %
EUROPEAN UNION / EU000A3K4EN5	600.000	102,5510	615.306,00	0,67 %	0,68 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012L29	1.900.000	100,7350	1.913.965,00	2,09 %	2,12 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005548315	700.000	103,9220	727.454,00	0,79 %	0,80 %
REPUBLIC OF CYPRUS / XS1883942648	250.000	98,8100	247.025,00	0,27 %	0,27 %
REPUBLIC OF AUSTRIA / AT0000A1ZGE4	800.000	95,4000	763.200,00	0,83 %	0,84 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005566408	4.700.000	105,2380	4.946.186,00	5,40 %	5,47 %
EUROPEAN UNION / EU000A3K4D82	2.000.000	100,9030	2.018.060,00	2,20 %	2,23 %
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES0000012B39	2.100.000	96,8720	2.034.312,00	2,22 %	2,25 %
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT0005445306	200.000	93,0460	186.092,00	0,20 %	0,21 %
			36.513.109,33	39,87 %	40,36 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ			<u>82.714.850,83</u>	90,31 %	91,43 %

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS

FRENCH DISCOUNT T-BILL / FR0128537182	1.000.000	99,8990	998.990,00	1,09 %	1,10 %
TREASURY CERTIFICATES / BE0312799712	2.500.000	99,4750	2.486.875,00	2,72 %	2,75 %
			3.485.865,00	3,81 %	3,85 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			<u>3.485.865,00</u>	3,81 %	3,85 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

86.200.715,83 **94,12 %** **95,28 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

86.653.911,83 **94,62 %** **95,78 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

86.653.911,83 **94,62 %** **95,78 %**

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			1.240,94	0,00 %	0,00 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			1.269.589,38	1,39 %	1,40 %
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΠΡΑΞΕΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΣΕ EUR			45.586,31	0,05 %	0,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>1.316.416,63</u>	1,44 %	1,45 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ

ALPHA BANK EUR			2.513.768,10	2,74 %	2,78 %
CITIBANK EUR			1.103.586,81	1,20 %	1,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			<u>3.617.354,91</u>	3,94 %	4,00 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

3.617.354,91 **3,94 %** **4,00 %**

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

91.587.683,37 **100,00 %** **101,23 %**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-1.019.343,31		-1,13 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			-93.414,72		-0,10 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-1.112.758,03</u>		-1,23 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

90.474.925,34 **100,00 %**

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)

Αξία EUR

ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024	26.190.310,19
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	2.544.529,142
Τιμή Μεριδίου	10,2928

ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024	64.082.514,56
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	6.225.959,879
Τιμή Μεριδίου	10,2928

ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional

Αξία Καθαρού Ενεργητικού Χρήσεως 31.12.2024	202.100,59
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	19.558,283
Τιμή Μεριδίου	10,3332

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023

(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	31.12.2024	31.12.2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	90.474.925,34	0,00	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	95,78 %	0,00 %	95,78 %
ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,50 %	0,00 %	0,50 %
ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	91,43 %	0,00 %	91,43 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,85 %	0,00 %	3,85 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.02.2024 - 31.12.2024

Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		4.739,44	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		<u>733.399,49</u>	
			738.138,93
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		104.624,94	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		<u>-7.864,26</u>	
			96.760,68
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ			
I. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		<u>-4.175,00</u>	
			-4.175,00
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
I. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα		207,55	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα		<u>-100,63</u>	
			106,92
Ε. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-237.945,08	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-28.049,58	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-2.595,84	
IV. Φόροι		-114.162,21	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-2.812,40	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		<u>-9.764,17</u>	
			-395.329,28
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.2024			<u>435.502,25</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 05.02.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 05.02.2024	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 05.02.2024 - 31.12.2024	2.891.084,109	29.405.634,04
Μείον Εξαγορές μεριδίων 05.02.2024 - 31.12.2024	<u>-346.554,967</u>	-3.520.815,60
Κέρδη Περιόδου 05.02.2024 - 31.12.2024		<u>124.765,34</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic	<u>2.544.529,142</u>	<u>26.009.583,78</u>
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 05.02.2024 - 31.12.2024	6.972.430,677	70.898.817,92
Μείον Εξαγορές μεριδίων 05.02.2024 - 31.12.2024	<u>-746.470,798</u>	-7.582.687,15
Κέρδη Περιόδου 05.02.2024 - 31.12.2024		<u>309.760,38</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D	<u>6.225.959,879</u>	<u>63.625.891,15</u>
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	0,000	0,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 05.02.2024 - 31.12.2024	19.708,701	199.576,02
Μείον Εξαγορές μεριδίων 05.02.2024 - 31.12.2024	<u>-150,418</u>	-1.541,29
Κέρδη Περιόδου 05.02.2024 - 31.12.2024		<u>976,53</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31.12.2024 ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional	<u>19.558,283</u>	<u>199.011,26</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 31.12.2024		<u>89.834.486,19</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	86.013.472,68	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>86.653.911,83</u>	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας)	640.439,15	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	3.821.013,51	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	<u>3.821.013,51</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού	0,00	
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού		<u>640.439,15</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024		<u>90.474.925,34</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 05.02.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη χρήσεως
Κέρδη σε Κεφάλαιο

435.502,25

435.502,25

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	26.190.310,19	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	2.544.529,142	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,2928	0,0000	0,0000
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	64.082.514,56	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	6.225.959,879	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,2928	0,0000	0,0000
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	202.100,59	0,00	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	19.558,283	0,000	0,000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,3332	0,0000	0,0000

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 31.12.2024, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 31.12.2024 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
Eurobank Ergasias SA	6.252.229,44	6,91 %
- Ομολογίες	6.252.229,44	6,91 %
CITIBANK	1.103.586,81	1,22 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.103.586,81	1,22 %
National Bank of Greece SA	3.477.712,33	3,84 %
- Ομολογίες	3.477.712,33	3,84 %
Alpha Services and Holdings SA	6.846.254,46	7,57 %
- Ομολογίες	4.332.486,36	4,79 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	2.513.768,10	2,78 %
BNP PARIBAS	1.641.904,56	1,81 %
- Ομολογίες	1.641.904,56	1,81 %
Morgan Stanley	910.388,63	1,01 %
- Ομολογίες	910.388,63	1,01 %
JP MORGAN CHASE & CO	790.207,56	0,87 %
- Ομολογίες	790.207,56	0,87 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	4.397.327,40	4,86 %
- Ομολογίες	4.397.327,40	4,86 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	45.586,31	0,05 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	45.586,31	0,05 %
Titan Cement Co SA	203.179,68	0,22 %
- Ομολογίες	203.179,68	0,22 %
FRANCE (GOVT OF)	1.548.335,20	1,71 %
- Ομολογίες	1.548.335,20	1,71 %
FINNISH GOVERNMENT	46.855,47	0,05 %
- Ομολογίες	46.855,47	0,05 %
METLEN ENERGY & METALS	2.857.814,04	3,16 %
- Ομολογίες	2.857.814,04	3,16 %
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A	1.985.811,13	2,19 %
- Ομολογίες	1.985.811,13	2,19 %
Public Power Corp SA	3.500.943,26	3,87 %
- Ομολογίες	3.500.943,26	3,87 %
GERMANY GOVT	713.562,21	0,79 %
- Ομολογίες	713.562,21	0,79 %
AUSTRIA REPUBLIC	2.723.725,90	3,01 %
- Ομολογίες	2.723.725,90	3,01 %
NETHERLANDS GOVERNMENT	7.301.729,58	8,07 %
- Ομολογίες	7.301.729,58	8,07 %
INTESA SAN PAOLO SPA	97.659,03	0,11 %
- Ομολογίες	97.659,03	0,11 %
Aegean Airlines SA	202.156,00	0,22 %
- Ομολογίες	202.156,00	0,22 %
BELGIUM KINGDOM	2.486.875,00	2,75 %
- Ομολογίες	2.486.875,00	2,75 %
ENI SPA	367.954,03	0,41 %
- Ομολογίες	367.954,03	0,41 %
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	665.800,88	0,74 %
- Ομολογίες	665.800,88	0,74 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	296.418,75	0,33 %
- Ομολογίες	296.418,75	0,33 %
EUROPEAN UNION	6.123.341,26	6,77 %
- Ομολογίες	6.123.341,26	6,77 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1.760.056,52	1,95 %
- Ομολογίες	1.760.056,52	1,95 %
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	1.023.557,94	1,13 %
- Ομολογίες	1.023.557,94	1,13 %
DEUTSCHE BANK	3.032.961,60	3,35 %
- Ομολογίες	3.032.961,60	3,35 %
HSBC Holdings PLC	975.255,95	1,08 %
- Ομολογίες	975.255,95	1,08 %
UBS Group AG	2.699.271,31	2,98 %
- Ομολογίες	2.699.271,31	2,98 %

Czech Republic	2.401.340,38	2,65 %
- Ομολογίες	2.401.340,38	2,65 %
Kingdom of Spain	8.775.622,75	9,70 %
- Ομολογίες	8.775.622,75	9,70 %
Republic of Italy	5.951.370,32	6,58 %
- Ομολογίες	5.951.370,32	6,58 %
ING Groep NV	992.158,96	1,10 %
- Ομολογίες	992.158,96	1,10 %
VOLKSWAGEN AG	409.023,84	0,45 %
- Ομολογίες	409.023,84	0,45 %
NASPERS LTD	181.529,90	0,20 %
- Ομολογίες	181.529,90	0,20 %
EUROBANK HOLDINGS	233.764,66	0,26 %
- Ομολογίες	233.764,66	0,26 %
Castlelake Opportunities Partn	256.050,92	0,28 %
- Ομολογίες	256.050,92	0,28 %
BANK OF CYPRUS PCL	1.804.910,03	1,99 %
- Ομολογίες	1.804.910,03	1,99 %
REPUBLIC OF CYPRUS	248.619,18	0,27 %
- Ομολογίες	248.619,18	0,27 %
AUTOSTRADE PER L ITALIA	2.235.150,18	2,47 %
- Ομολογίες	2.235.150,18	2,47 %
EFSF	2.018.439,07	2,23 %
- Ομολογίες	2.018.439,07	2,23 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31.12.2024)					
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite	
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου					
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 05.02.2019	AT0000A269M8	OXI	BGN	AA+	
BERKSHIRE HATHAWAY INC / US / 05.03.2015	XS1200679071	OXI	CBBT	AA	
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR	
GLENCORE FINANCE EUROPE / IE / 10.09.2020	XS2228892860	OXI	BGN	BBB+	
ENI SPA / IT / 14.06.2021	XS2344735811	OXI	BGN	BBB+	
EUROPEAN UNION / 4A / 21.09.2021	EU000A3KWCF4	OXI	BGN	AA+	
METLEN ENERGY & METALS / GR / 28.04.2021	XS2337604479	OXI	BGN	BB+	
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-	
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR	
CEZ AS / CZ / 30.03.2022	XS2461786829	OXI	BGN	BBB+	
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 14.02.2019	NL0013332430	OXI	BGN	AAA	
FINNISH GOVERNMENT / FI / 04.09.2018	FI4000348727	OXI	BGN	AA+	
UBS Group AG / CH / 16.02.2021	CH0595205524	OXI	BGN	A-	
AUTOSTRADE PER L ITALIA / IT / 18.01.2022	XS2434701616	OXI	BGN	BBB-	
INTESA SAN PAOLO SPA / IT / 12.03.2018	XS1785340172	OXI	BGN	BBB	
VOLKSWAGEN LEASING GMBH / DE / 04.01.2024	XS2745725155	OXI	BGN	A-	
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 07.12.2023	XS2731293168	OXI	BVAL	BB+	
DEUTSCHE BANK / DE / 05.02.2019	DE000DL19US6	OXI	BGN	BBB+	
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 28.09.2023	IT0005566408	OXI	BGN	BBB	
EUROPEAN UNION / 4A / 09.05.2023	EU000A3K4D82	OXI	BGN	AA+	
VOLKSWAGEN AG / DE / 03.06.2024	XS2837886014	OXI	BGN	BBB+	
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR	
Kingdom of Spain / ES / 23.01.2018	ES0000012B39	OXI	BGN	BBB+	
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 13.05.2021	IT0005445306	OXI	BGN	BBB	
PROSUS NV / NL / 07.07.2021	XS2360853332	OXI	CBBT	BBB	
GERMANY GOVT / DE / 16.01.2024	DE000BU25026	OXI	BGN	AAA	
FRANCE (GOVT OF) / FR / 19.05.2022	FR001400AIN5	OXI	BGN	AA-	
REPUBLIC OF CYPRUS / CY / 18.09.2018	XS1883942648	OXI	BGN	BBB+	
AUSTRIA REPUBLIC / AT / 18.01.2018	AT0000A1ZGE4	OXI	CBBT	AA+	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO / ES / 05.10.2023	ES0000012M51	OXI	CBBT	BBB+	
EFSS / 4A / 17.04.2023	EU000A2SCAH1	OXI	CBBT	AA	
NETHERLANDS GOVERNMENT / NL / 22.03.2016	NL0011819040	OXI	CBBT	AAA	
EUROPEAN UNION / 4A / 14.11.2023	EU000A3K4EN5	OXI	CBBT	AA+	
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	CBBT	BB+	
Kingdom of Spain / ES / 12.01.2023	ES0000012L29	OXI	CBBT	BBB+	
BUONI POLIENNALI DEL TES / IT / 30.05.2023	IT0005548315	OXI	CBBT	BBB	
Aegean Airlines SA / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR	
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου					
Eurobank Ergasias SA / GR / 14.09.2021	XS2385386029	OXI	BGN	BB+	
Public Power Corp SA / GR / 18.03.2021	XS2314265237	OXI	BGN	BB-	
Alpha Services and Holdings SA / GR / 23.09.2021	XS2388172855	OXI	BGN	BB+	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 03.11.2021	XS2400040460	OXI	BGN	BB+	
National Bank of Greece SA / GR / 22.11.2022	XS2558592932	OXI	BGN	BBB-	
EUROBANK HOLDINGS / GR / 29.11.2022	XS2562543442	OXI	BGN	BB-	
Alpha Services and Holdings SA / GR / 16.12.2022	XS2562213145	OXI	BGN	BB+	
Alpha Services and Holdings SA / GR / 08.02.2023	XS2586877446	OXI	BVAL	BB+	
Eurobank Ergasias SA / GR / 19.01.2023	XS2579816146	OXI	BGN	BB+	
HSBC Holdings PLC / GB / 17.09.2021	XS2388491289	OXI	BGN	A-	
BNP PARIBAS / FR / 14.04.2020	FR0013508710	OXI	BGN	A-	
DEUTSCHE BANK / DE / 04.01.2023	DE000A30V5C3	OXI	BGN	BBB+	
National Bank of Greece SA / GR / 26.09.2023	XS2595343059	OXI	BGN	BB+	
Alpha Services and Holdings SA / GR / 17.11.2023	XS2724940619	OXI	bval	BB+	
Eurobank Ergasias SA / GR / 21.11.2023	XS2724510792	OXI	BGN	BB+	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 28.11.2023	XS2728486536	OXI	BGN	BB+	
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BB+	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06.07.2023	XS2644936259	OXI	BGN	BB+	
Alpha Services and Holdings SA / GR / 20.06.2023	XS2640904319	OXI	BGN	BB+	
HSBC Holdings PLC / GB / 07.06.2022	XS2486589596	OXI	BGN	A-	

ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ					
Morgan Stanley / US / 21.10.2020	XS2250008245	OXI	BGN	A	
UBS Group AG / CH / 17.03.2022	CH1174335732	OXI	BGN	A-	
BNP PARIBAS / FR / 06.04.2021	FR0014002X43	OXI	BGN	A-	
ING Groep NV / NL / 09.02.2022	XS2443920249	OXI	BGN	A-	
JP MORGAN CHASE & CO / US / 28.02.2019	XS1960248919	OXI	BGN	A+	
National Bank of Greece SA / GR / 22.01.2024	XS2756298639	OXI	BGN	BBB-	
DEUTSCHE BANK / DE / 25.08.2022	DE000A30VT06	OXI	BGN	BBB+	
UBS Group AG / CH / 09.11.2022	CH1214797172	OXI	BGN	A-	
Alpha Services and Holdings SA / GR / 04.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	BB-	
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.09.2024	XS2901369897	OXI	CBBT	B+	
Eurobank Ergasias SA / GR / 05.12.2024	XS2956845262	OXI	CBBT	BB+	
Ομόλογα Zero Coupon					
BELGIUM KINGDOM / BE / 12.03.2024	BE0312799712	OXI	CBBT	AA	
FRANCE (GOVT OF) / FR / 01.07.2024	FR0128537182	OXI	CBBT	AA-	
ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ					
ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ			ΣΧΕΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ		
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ			ΔΕΙΚΤΗΣ		
MAX VAR 2024			104,35%		
MIN VAR 2024			86,40%		
AVERAGE VAR 2024			95,99%		
ΕΠΙΠΕΔΟ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ 2024 (μέσος όρος έτους)			100,00%		
I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)					
			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι			86.653.911,83	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες			3.617.354,91	0,00	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία			1.316.416,63	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων			91.587.683,37	0,00	0,00
Υποχρεώσεις			-1.112.758,03	0,00	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων			90.474.925,34	0,00	0,00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund			8.790.047,304	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)			-	-	-
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic					
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία			2.544.529,142	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)			10,2928	0,0000	0,0000
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Classic D					
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία			6.225.959,879	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)			10,2928	0,0000	0,0000
ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ Institutional					
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία			19.558,283	0,000	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)			10,3332	0,0000	0,0000
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου					
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές			86.653.911,83	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά			0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)			0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι			0,00	0,00	0,00
Σύνολο			86.653.911,83	0,00	0,00
II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 05.02.2024 έως 31.12.2024 (N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)					
			05.02.-31.12.24	01.01.-31.12.23	01.01.-31.12.22
Α. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως					
Εισόδημα από επενδύσεις			738.138,93	0,00	0,00
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς			92.585,68	0,00	0,00
Λοιπά εισοδήματα			106,92	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης			-237.945,08	0,00	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα			-28.049,58	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι			-129.334,62	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα			435.502,25	0,00	0,00
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων χρήσεως					
Έκδοση νέων μεριδίων			100.504.027,98	0,00	0,00
Εξαγορές μεριδίων			-11.105.044,04	0,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων			640.439,15	0,00	0,00
Σύνολο			90.039.423,09	0,00	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)			90.474.925,34	0,00	0,00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξελίξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων χρήσεως πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των Treasury-Bills εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2024. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
3. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών BLOOMBERG (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 31.12.2024. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
4. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 31.12.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 05.02.2024 - 31.12.2024.
5. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εξωτερικού, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
6. Τα επί του Καθαρού Ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ποσοστά επενδύσεων σε ομίλους εταιρειών, δεν υπερβαίνουν τα επιτρεπόμενα επενδυτικά όρια σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 61 έως 65 του Ν.4099/2012.
7. Με την υπ' αριθμ. 513/04.01.2024 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς χορηγήθηκε άδεια σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο σύμφωνα με απόφαση της διοίκησης ξεκίνησε τη δραστηριότητα του την 05.02.2024. Επενδυτικός σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η δημιουργία εισοδήματος και δευτερευόντως υπεραξιών σε βραχυπρόθεσμο/μεσοπρόθεσμο ορίζοντα μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ.
8. Με την υπ' αριθμ. 609 / 03.02.2025 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τροποποιήθηκε το άρθρο 3, το οποίο αφορά στο σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Στο άρθρο προστίθεται η εξής παράγραφος: «Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί επενδυτική στρατηγική που προωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και ως προϊόν πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις γνωστοποιήσεις αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation SFDR)». Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν επιμέρους προσαρμογές στα άρθρα 4 (περί πολιτικής επενδύσεων), 6 (περί διάθεσης μεριδίων), προκειμένου ο Κανονισμός να εναρμονιστεί με τους υπόλοιπους Κανονισμούς των ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

9. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής :

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	83.168.046,83	-	-	83.168.046,83
Μέσα χρηματαγοράς	3.485.865,00	-	-	3.485.865,00
Σύνολο	86.653.911,83	0,00	0,00	86.653.911,83

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

10. Έκθεση δραστηριότητας Ν.4099/ άρθρο 77

Το Α/Κ συστάθηκε στις 05.02.2024 δευτερευόντως υπεραξιών σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των επενδύσεων του κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ. Για την επίτευξη του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ, διάρκειας έως πέντε (5) έτη, που έχουν εκδοθεί από εταιρείες, κράτη ή αρχές και φορείς που σχετίζονται με κράτη, και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές. Δείκτης Αναφοράς: Bloomberg Euro Aggregate 1-5 years Total Return Index. Κατά τη διάρκεια του έτους, τα περιθώρια απόδοσης των εταιρικών ομολόγων σε ευρώ μειώθηκαν. Οι προσδοκίες για μείωση επιτοκίων από τις κεντρικές τράπεζες παρείχαν σημαντική στήριξη στις τιμές των ομολόγων κατά τη διάρκεια του 2024. Οι κυριότερες κλαδικές επενδύσεις του Α/Κ στο τέλος του έτους ήταν σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα και ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου. Το Α/Κ διατήρησε υπόβαρη θέση σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα και υπέρβαρη θέση σε ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα σε σχέση με το δείκτη αναφοράς. Στα ομόλογα του χρηματοπιστωτικού κλάδου διατηρήσαμε υπέρβαρη θέση. Κατά τη διάρκεια του έτους διατηρήσαμε τη έκθεσή μας σε ελληνικά εταιρικά ομόλογα. Το Α/Κ ήταν σε όρους μέσης διάρκειας (duration) στα ίδια επίπεδα με τον δείκτη αναφοράς. Το 2024, η απόδοση του Α/Κ διαμορφώθηκε στο +2,93% και οφείλεται στην άνοδο της αξίας των εταιρικών και κρατικών ομολόγων από τα οποία αποτελείται το χαρτοφυλάκιο.

11. Η πολιτική δασμών των ΗΠΑ έχει πυροδοτήσει σημαντική οικονομική αβεβαιότητα. Η επιβολή δασμών δημιουργεί ανασταράξεις στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, αυξάνοντας το κόστος για τις επιχειρήσεις και τους καταναλωτές. Αυτή η αβεβαιότητα μεταφράζεται σε αυξημένη μεταβλητότητα στις αγορές μετοχών, καθώς οι επενδυτές ανησυχούν για τις επιπτώσεις στην κερδοφορία των εταιρειών. Παράλληλα, οι αγορές ομολόγων επηρεάζονται από τις προσδοκίες για τον πληθωρισμό και την ανάπτυξη, ενώ οι συναλλαγματικές ισοτιμίες γίνονται ευάλωτες στις μεταβολές της εμπορικής πολιτικής και της επενδυτικής εμπιστοσύνης. Η διάρκεια και η έκταση αυτής της αβεβαιότητας παραμένουν κρίσιμοι παράγοντες για τις μελλοντικές επιδόσεις των αγορών.

12. Σύμφωνα με το Αρθ.1, παρ.ΙΙ Αποφ.Επ. Κεφ.18/775/31.1.2017, παρουσιάζεται το συνολικό ύψος των ετήσιων ακαθάριστων αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) για το οικονομικό έτος 2024 που κατέβαλε η εταιρεία διαχείρισης Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο προσωπικό, το οποίο ανήλθε στα 2.800.769,4€ και ο συνολικός αριθμός των δικαιούχων ανήλθε σε 51(συμπεριλαμβανομένων αποχωρήσεων).

Ακολουθεί ανάλυση των συνολικών αποδοχών ανά κατηγορία προσωπικού:

Κατηγορία Προσωπικού	Ετήσιες σταθερές αποδοχές	Ετήσιες μεταβλητές αποδοχές
Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου (MRTs)	465.396,72	102.156,00
Μη Εκτελεστικά Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	64.787,42	-
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου (MRTs)	143.626,55	11.879,00
Άλλα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους	883.996,08	100.920,00
Υποστηρικτικές λειτουργίες	947.423,64	55.430,00
Άλλο προσωπικό	25.154,04	-
	2.530.384,45	270.385,00

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει το πλαίσιο αποδοχών της Εταιρείας και εφαρμόζεται σε όλο το Προσωπικό με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Η Πολιτική είναι ευθυγραμμισμένη με την Πολιτική Αποδοχών της Alpha Bank Α.Ε. και των άλλων εταιρειών του Τραπεζικού Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η συνέπεια σε ενοποιημένη βάση.

Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης Πολιτικής Αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές, καθώς και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την υιοθέτηση και εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών, είναι διαθέσιμες μέσω της ιστοσελίδας της Εταιρείας πατώντας [εδώ](#).

Αθήνα, 28.04.2025

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΑΛΕΤΣΑ
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειρίστρια της περιουσίας του εταιρεία “ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τη Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσεως, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ALPHA EURO SHORT-TERM ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης”.

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Frangkliklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.